

# Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023 .....	8
Anhang.....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A1Z1Q8	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (I) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1L9	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1U0	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (RZ) A	Ausschüttung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1N5	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (I) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1K1	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1T2	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (RZ) T	Thesaurierung	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1S4	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018
AT0000A1Z1M7	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.04.2018

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,250 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) RZ-Tranche (EUR): 0,250 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,250 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 1,05 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für die Tranchen R, I, RZ und S keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

### Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide für den Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.03.2023	30.09.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	9.773.213,87	9.566.915,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1Z1Q8) in EUR	93,19	94,07
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1Z1Q8) in EUR	93,19	94,07
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1Z1L9) in EUR	92,04	92,79
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1Z1L9) in EUR	92,04	92,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1U0) in EUR	93,14	94,03
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1U0) in EUR	93,14	94,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1N5) in EUR	96,97	98,88
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1Z1N5) in EUR	96,97	98,88
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1K1) in EUR	95,83	97,60
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1K1) in EUR	95,83	97,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1T2) in EUR	96,89	98,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1Z1T2) in EUR	96,89	98,80
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1Z1S4) in EUR	93,47	94,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A1Z1S4) in EUR	93,47	94,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1M7) in EUR	95,83	97,60
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1Z1M7) in EUR	95,83	97,60

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2023
AT0000A1Z1Q8 (I) A	184,486	0,000	0,000	184,486
AT0000A1Z1L9 (R) A	19.298,390	4,193	-369,438	18.933,145
AT0000A1Z1U0 (RZ) A	68,702	0,000	0,000	68,702
AT0000A1Z1N5 (I) T	83,472	0,000	0,000	83,472
AT0000A1Z1K1 (R) T	32.626,797	209,302	-1.374,046	31.462,053
AT0000A1Z1T2 (RZ) T	1.313,032	32,779	-213,339	1.132,472
AT0000A1Z1S4 (S) VTA	2.851,570	3,142	-11,297	2.843,415
AT0000A1Z1M7 (R) VTA	46.378,393	671,107	-2.736,023	44.313,477
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>99.021,222</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide ist ein Anleihe-Dachfonds, der auf Basis eines kurz- bis mittelfristigen Momentum-Modells in jene Anleihe-Teilmärkte investiert, die in den letzten Wochen und Monaten die stärkste Entwicklung innerhalb eines breit gefassten Universums gezeigt haben. In diesem Universum stehen dem Modell unterschiedliche Regionen und Emittentenklassen zur Verfügung. Auch kann es ganz oder teilweise in den Geldmarkt umschieben. Eine Besonderheit ist die Möglichkeit zu Short-Duration Positionen via Staatsanleihe-Futures. Diese beiden letzten Fähigkeiten stellen eine wesentliche Möglichkeit dar, um auch in einem steigenden Zinsumfeld Wert zu erhalten und Gewinne zu ermöglichen.

Der Berichtszeitraum war vom Kampf der Zentralbanken gegen die Inflation geprägt. Diese ging im Berichtszeitraum zwar merkbar zurück, doch mussten sich die Märkte erst zu der Erkenntnis durchringen, dass die Notenbanken die Zinssätze bis zu ihrem zweifelsfreien Sieg und damit länger als von den Marktteilnehmern erhofft auf hohen Niveaus halten werden. Dieser Lernprozess übte im Berichtszeitraum volatilen, aber nachhaltigen Abwärtsdruck auf die Anleihemärkte aus. Unternehmensanleihen konnten zumindest von der verhältnismäßig robusten Wirtschaftslage profitieren und sowohl mit ihren Renditeaufschlägen als auch mit deren Rückgang Mehrerträge erwirtschaften. Der Fonds nutzte auch 2023 die Möglichkeit, über Staatsanleihen-Future Short-Positionen seine Duration abzusichern bzw. auch insgesamt negativ zu halten. Seit dem Frühsommer befindet sich die Duration auf Gesamtfondsebene meist im negativen Bereich. Neben dem ertragsfördernden Geldmarkt wurde auch in hochrentierende Unternehmens- und Schwellenländer-Anleihen investiert. Mit dieser gut auf die beschriebenen Marktentwicklungen abgestimmten Positionierung konnte im für Anleihemärkte allgemein negativen Berichtszeitraum ein positiver Ertrag erwirtschaftet werden.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

**OGAW** bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

**§ 166 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

**§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

**§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG  
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

**§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	3.767.561,50	39,38 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	1.870.572,28	19,55 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>5.638.133,78</b>	<b>58,93 %</b>
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	784.736,76	8,20 %
<b>Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG</b>			<b>784.736,76</b>	<b>8,20 %</b>
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	1.922.566,50	20,10 %
<b>Summe Investmentzertifikate extern</b>			<b>1.922.566,50</b>	<b>20,10 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>8.345.437,04</b>	<b>87,23 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			118.100,48	1,23 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>118.100,48</b>	<b>1,23 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.008.086,22	10,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			87.916,21	0,91 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.096.002,43</b>	<b>11,46 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			8.508,84	0,09 %
Dividendenforderungen			4.226,02	0,04 %
Forderung Bestandsprovision			539,30	0,01 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>13.274,16</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-5.898,64	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-5.898,64</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>9.566.915,48</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2023

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

**OGAW** bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

**§ 166 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

**§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

**§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

**§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1390062831	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR US\$ 10Y INFLATION EXPECTATIO	EUR	5.383	10.705	5.322		117.280000	631.318,24	6,60 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF8HV600	PIMCO US SHORT-TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND INDEX UCITS E	EUR	8.478	21.383	12.905		72.750000	616.774,50	6,45 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3B8PX14	ISHARES III PLC - ISHARES GLOBAL INFLATION LINKED GOVT BOND	EUR	2.240	2.240	2.901		136.485000	305.726,40	3,20 %
Exchange-traded-funds	OGAW	DE000A0Q4RZ9	ISHARES EB.REXX® GOVERNMENT GERMANY 0-1YR UCITS ETF (DE) EU	EUR	13.213	13.213	20.741		73.301500	968.532,72	10,12 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B74DQ490	ISHARES PLC - ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	EUR	8.254	15.748	7.494		75.480000	623.011,92	6,51 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B66F4759	ISHARES PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR	EUR	7.002	24.537	17.535		88.860000	622.197,72	6,50 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BNH72088	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR REFINITIV GLOBAL CONVER	USD	7.757	23.014	15.257		42.610000	312.908,99	3,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BZ163L38	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD USD EMERGING MARKETS GOVERNME	USD	16.081	32.981	16.900		39.200000	596.776,67	6,24 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B44CGS96	ISHARES II PLC - ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (D	USD	3.762	3.762	4.668		89.482000	318.689,09	3,33 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BCRY6003	ISHARES IV PLC - ISHARES \$ SHORT DURATION HIGH YIELD CORP B	USD	8.025	15.423	7.398		84.530000	642.197,53	6,71 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR	4.863	14.820	20.365		97.960000	476.379,48	4,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	2.772	14.206	11.434		111.240000	308.357,28	3,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	FR0013016615	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI - I2 (C)	EUR	96		8		10.047.220000	964.533,12	10,08 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0094219127	BNP PARIBAS INSTICASH - EUR 1D I CAPITALISATION	EUR	0				140.249500	1,50	0,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0031295938	GOLDMAN SACHS FUNDS, PLC - GOLDMAN SACHS EURO LIQUID RESERV	EUR	78	78	83		12.282.460000	958.031,88	10,01 %
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>8.345.437,04</b>	<b>87,23 %</b>
Anleihenfutures		FCGB20231218	CAN 10YR BOND FUT Dec23 CNZ3	CAD	-6				114.740000	14.224,59	0,15 %
Anleihenfutures		FCGB20231218	CAN 10YR BOND FUT Dec23 CNZ3	CAD	-1				114.740000	2.006,04	0,02 %
Anleihenfutures		FBTP20231207	Euro-BTP Future Dec23 IKZ3	EUR	-5				108.280000	11.900,00	0,12 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-2				127.090000	8.500,00	0,09 %
Anleihenfutures		FGBX20231207	EURO-BUXL 30Y BND Dec23 UBZ3	EUR	-1				119.540000	3.680,00	0,04 %
Anleihenfutures		FGBX20231207	EURO-BUXL 30Y BND Dec23 UBZ3	EUR	-1				119.540000	10.700,00	0,11 %
Anleihenfutures		FOAT20231207	Euro-OAT Future Dec23 OATZ3	EUR	-1				121.610000	2.900,00	0,03 %
Anleihenfutures		FOAT20231207	Euro-OAT Future Dec23 OATZ3	EUR	-4				121.610000	17.840,00	0,19 %
Anleihenfutures		FTN120231219	US 10YR NOTE (CBT)Dec23 TYZ3 PIT	USD	-6				107.859375	13.579,23	0,14 %
Anleihenfutures		FCBO20231219	US LONG BOND(CBT) Dec23 USZ3 PIT	USD	-4				113.500000	26.241,36	0,27 %
Rendite Futures		FTCB20231215	AUST 10Y BOND FUT Dec23 XMZ3 PIT	AUD	-4				95.530000	6.529,26	0,07 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>118.100,48</b>	<b>1,23 %</b>

Berichtszeitraum 01.04.2023 – 30.09.2023

Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						1.008.086,22	10,54 %
				AUD						13.664,10	0,14 %
				CAD						24.306,99	0,25 %
				GBP						25.104,98	0,26 %
				USD						24.840,14	0,26 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.096.002,43</b>	<b>11,46 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										8.508,84	0,09 %
Dividendenforderungen										4.226,02	0,04 %
Forderung Bestandsprovision										539,30	0,01 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>13.274,16</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-5.898,64	-0,06 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-5.898,64</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>9.566.915,48</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1Z1Q8	I	Ausschüttung	EUR	94,07	184,486
AT0000A1Z1L9	R	Ausschüttung	EUR	92,79	18.933,145
AT0000A1Z1U0	RZ	Ausschüttung	EUR	94,03	68,702
AT0000A1Z1N5	I	Thesaurierung	EUR	98,88	83,472
AT0000A1Z1K1	R	Thesaurierung	EUR	97,60	31.462,053
AT0000A1Z1T2	RZ	Thesaurierung	EUR	98,80	1.132,472
AT0000A1Z1S4	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	94,96	2.843,415
AT0000A1Z1M7	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	97,60	44.313,477

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,647500
Kanadische Dollar	CAD	1,425700
Britische Pfund	GBP	0,866000
Amerikanische Dollar	USD	1,056300

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1437018168	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI UC	EUR		20.056	20.056
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1708330318	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX GLOBAL AGG 500M UCITS	EUR		20.480	27.390
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1390062245	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR EUR 2-10Y INFLATION EXPECTAT	EUR		13.909	19.763
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EMERG	EUR		17.896	22.726
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B41RYL63	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG EURO AGGREGATE	EUR		11.542	11.542
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1974694553	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - J.P. MORGAN GLOBAL GOVERNMENT ES	EUR		86.504	86.504
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1399300455	XTRACKERS II - XTRACKERS II US TREASURIES UCITS ETF 2D - EU	EUR		326	5.454
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF3N7102	ISHARES II PLC - ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF E	EUR		391.460	391.460
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BKP5L730	ISHARES II PLC - ISHARES J.P. MORGAN ESG \$ EM BOND UCITS ET	EUR		167.169	229.412
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJK55C48	ISHARES II PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS E	EUR		133.171	133.171
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6QGFW01	ISHARES III PLC - ISHARES EMERGING ASIA LOCAL GOVT BOND UCI	EUR		11.951	11.951
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B6X2VY59	ISHARES V PLC - ISHARES € CORPORATE BOND INTEREST RATE HEDG	EUR		13.531	17.128
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6SJ31	ISHARES VI PLC - ISHARES GLOBAL CORP BOND EUR HEDGED UCITS	EUR			7.399
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B14X4Q57	ISHARES PLC - ISHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (DIST	EUR		2.276	4.626
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR		19.417	19.417
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN T	EUR		6.700	9.309
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR		4.279	6.482
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR		4.037	4.037
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1590491913	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND CLA	EUR		65.742	65.742
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0210533500	JPMORGAN FUNDS - JPM GLOBAL CONVERTIBLES (EUR) A (ACC) - EU	EUR		52.799	52.799

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

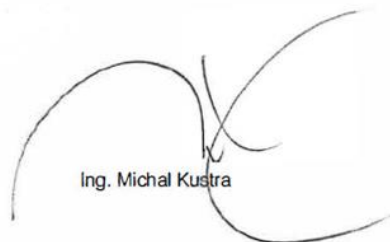
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 22. November 2023

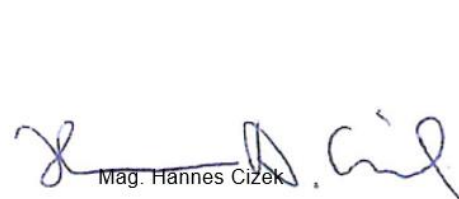
**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Anhang

### Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH